

Forordning om offentliggjøring av opplysninger om bærekraft (SFDR)

Sammendragserklæring om fremste negative virkninger på bærekraft (PASI)

Finansiell markedsaktør

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch), LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475

Sammendrag

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch), (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) vurderer, som beskrevet nedenfor, de fremste negative virkningene («PAI»-er) av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer i de ulike porteføljene. Denne erklæringen er den konsoliderte erklæringen om de fremste negative virkningene på bærekraftsfaktorer for Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) («CIM»). Denne erklæringen dekker referanseperioden fra 1. januar 2022 til 31. desember 2022.

CIMs prosesser verken gjennomfører eller integrerer en vurdering av alle PAI-er i investeringsprosessen, og i de fleste tilfeller er ingen tiltak planlagt eller mål fastsatt. Men når det gjelder til bestemte porteføljer (ESG Focus Portfolios, Sustainable Multi Thematic Portfolios (SMT) og MACS ESG Portfolios), som beskrevet nedenfor, ble visse PAI-er vurdert i investeringsprosessen på et begrenset grunnlag, gjennom anvendelse av ekskluderingskriterier som kartlegges av de aktuelle PAI-er (helt eller delvis), eller gjennom anvendelse av filtreringsprosesser som fanger opp investeringer som er funnet å fremvise gunstige ESG-poengsummer, som kan påvirkes av eller knyttes til visse PAI-er, eller gjennom investeringer i artikkel 8-fond med bærekraftige investeringer («artikkel 8+ -fond») eller i artikkel 9-fond, som er pålagt å ta hensyn til PAI-indikatorer i sine respektive investeringsprosesser for bærekraftige investeringer.

De spesifikke PAI-ene som ble vurdert gjennom ekskluderingskriteriene som er beskrevet ovenfor, var: i) PAI 4: Eksponering mot selskaper som er aktive innenfor bransjen for fossile brenslere, ii) PAI 10: Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD) retningslinjer for flernasjonale selskaper, iii) PAI 14: Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klasebomber, kjemiske våpen og biologiske våpen). Imidlertid er den potensielle reduksjonen av deres virkning avgrenset til porteføljene som har disse som en del av investeringsprosessen, og har derfor begrenset innvirkning på beholdningene til CIM som helhet. Siden CIM i de fleste tilfeller ikke har planlagt noen PAI-relaterte tiltak, eller satt PAI-relaterte mål, og mer generelt erkjenner CIMs begrensede kapasitet til investorengasjement (dvs. gått de relativt små andelene som holdes i selskaper man er investert i), har CIM ingen forutsigelse om PAI-er vil øke eller falle for det neste rapporteringsåret.

CIMs vurdering av bærekraftsfaktorer er under stadig utvikling, og det samme gjelder for PAI-er i våre investeringsprosesser. Som nevnt ovenfor, dette er for tiden avgrenset til visse porteføljer, og som en global investeringsforvaltningsorganisasjon og på grunn av arten til Private Bank-virksomheten, har CIM som mål å levere investeringsløsninger som er utformet for å møte kundenes mål, innenfor det juridiske rammeverket der man har virksomhet. CIM har som mål å etablere prosesser for å fange opp aktuelle data og skape en referanseramme hvorfra fremtidige tiltak kan utvikles.

Muligheten til å anskaffe detaljerte og pålitelige ESG-data om selskaper som man er investert i, er fortsatt en utfordring i markedet. CIMs metodikk for å identifisere PAI-er er avhengig av eksterne dataleverandører, som er godt etablerte spesialister for leveranser av slike data, og som kan skaffe slike data på en mer effektiv måte og et mer finkornig nivå enn det som er mulig for CIM på dette tidspunktet. CIM supplerer for tiden ikke eksterne data med proprietære analyser og er derfor avhengig av metodikken for datainnsamling, estimering og beregning som disse dataleverandørene benytter.

Når det ikke finnes tilgjengelige data om PAI-ene for en investering, forstår CIM at MSCI benytter en vektingsmetodikk der man i stedet for å anta at, for den aktuelle investeringen, den negative virkningen er null eller å fjerne den aktuelle investeringen fra PAI-tallene som er oppgitt nedenfor, så vil MSCI, når det gjelder PAI-indikatorer basert på kvantitative data, søke å fylle slike hull i dataene ved å tildele verdier på grunnlag av gjennomsnittet for PAI-dataene for investeringen som har slike data tilgjengelige samt for visse indikatorer. Denne beregningsmetodikken kan ikke være nøyaktig, representativ eller på annen måte speile de faktiske PAI-verdiene for investeringene som dataene er estimert for, og vil implisitt anta at gjennomsnittsverdien på indikatorene for utstederne av verdipapirer som rapporterer data, er representativ for de investeringene i porteføljen som det ikke finnes informasjon for. For PAI-indikatorer som baserer seg på kvalitative data, identifiserer MSCI de negative virkningene ved hjelp av data som er rapportert av, eller om, selskapet

man er investert i. Men når slike data ikke er tilgjengelige, vil dette tolkes av MSCI-metodikken som en indikasjon (dvs. ikke endelig eller nødvendigvis nøyaktig) på at det ikke finnes noen negative virkninger.

Data var tilgjengelig for omtrent 79 % av målporteføljen i alle PAI-er, mens for de resterende 21 % fantes det ikke tilgjengelige data. MSCI har vektet om eksponeringene fra tilgjengelige data bare i forhold til PAI-ene nedenfor for å beregne eksponeringene i tilfeller der det ikke fantes tilgjengelige data.

Indikatorer som gjelder investeringer i selskaper: 1. Klimagassutslipp, 2. Karbonavtrykk, 3. Klimagassintensitet for selskaper man er investert i, 5. Andel av ikke-fornybar energiforbruk og -produksjon, 6. Intensitet på energiforbruk for sektorer med høy klimainnvirkning, 8. Utslipp til vann, 9. Andel farlig og radioaktivt avfall, 12. Ujustert lønnsgap mellom kjønn, 13. Kjønnsmangfold i styret

Indikatorer som gjelder investeringer i stater og overnasjonale organer: 15. Klimagassintensitet

Tilleggsindikatorer for sosiale forhold og forholdet til de ansatte, respekt for menneskerettigheter samt bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser: 23. Gjennomsnittlig poengsum for politisk stabilitet

I denne erklæringen utelukker MSCI kontanter, kontantekvivalenter og andre aktivtyper/handler som derivater («kontanter») fra «den nåværende verdien av alle investeringer» (dette er nevneren som brukes i beregningen av visse måltall for PAI-er (som klimagassutslipp)). CIM anser at kontanter som holdes i porteføljene, ikke brukes direkte eller indirekte til å finansiere investeringer i selskaper/stater, men derimot til ikke-investeringsformål og til effektiv porteføljeforvaltning, og av den grunn ikke bør utgjøre del av «alle investeringer». CIM anser også at utelukkelsen av kontanter er en mer konservativ fremgangsmåte, da dette gjør tallet i nevneren mindre, noe som igjen resulterer i en høyere poengsum for PAI-ene.

CIM gjennomgår prosesser og styringsrammer fortløpende for å sikre at man kjenner til beste praksis for tiden, og, når det gjelder dette, kan CIM på et gitt tidspunkt gå tilbake på fremgangsmåten som benyttes i erklæringen om fremste negative virkninger (på ett eller flere punkter).

Viktig informasjon

Hos Citi Private Bank tar vi personvern på alvor. Hvis du vil vite mer, kan du besøkenettstedet vårt:

<https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, er registrert hos Luxembourg Trade and Companies Register med nummer B 200204, er en filial av Citibank Europe plc. Det er underlagt et felles tilsyn fra Den europeiske sentralbanken og Sentralbanken i Irland. Det er videre underlagt begrenset tilsyn av Commission de Surveillance du Secateur Financier (CSSF) i dennes rolle som myndighet i vertslandet og er registrert hos CSSF med nummer B00000395. Forretningskontoret befinner seg i 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Storhertugdømmet Luxembourg.

Citibank Europe plc er under tilsyn av Sentralbanken i Irland. Det er registrert i Sentralbankens register med referansenummer C26553 og er under oppsyn av Den europeiske sentralbanken. Det har forretningskontor i 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Citibank Europe plc er registrert i Irland med organisasjonsnummer 132781. Det er under tilsyn av Sentralbanken i Irland med referansenummer C26553.

© 2023 Citigroup Inc. Med enerett. Citi og Citi with Arc Design er registrerte tjenestemerker for Citigroup eller dets tilknyttede selskaper.